

**Baseline Marketing S.à r.l.**  
Société à responsabilité limitée  
24 rue Astrid L-1143 Luxembourg

<b>ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 30 DECEMBRE 2016</b>	<b>N° 4810/2016</b>
--	---------------------

In the year two thousand and sixteen, on the thirtieth of December,  
Before *Maître Danielle KOLBACH*, notary residing in Redange-sur-Attert, Grand  
Duchy of Luxembourg.

**THERE APPEARED**

**KUMAR HOLDINGS LIMITED**, with registered office at Level 5, Development  
Bank of Samoa Building, Beach Road, Samoa, registered with the Registrar of  
international and foreign companies under number 62456 (the **Sole Member** or the  
**Appearing Party**),

represented by Sara Lecomte, employee, professionally residing in Redange-sur-  
Attert, by virtue of a Power of Attorney, given privately to her.

The aforesaid Power of Attorney will remain attached to the present deed to be filed  
together with it with the registration authorities.

The Appearing Party is the Sole Shareholder of *Baseline Marketing Ltd*, a limited  
company, having its registered office Trident Trust Company (BVI Limited), Trident  
Chambers P.O. Box 146, Road Town, Tortola, (British Virgin Islands), (hereinafter  
referred to as the “**Company**”), incorporated under the British Virgin Islands Laws  
on 6 June 2012.

III.- The agenda of the meeting is the following:

- 1. Ratification of the resolutions taken by the Managers dated 29 December 2016.*
- 2. Transfer the registered office of the Company from Trident Trust Company (BVI Limited), Trident Chambers P.O. Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, to Luxembourg, without any dissolution.*
- 3. Adoption by the Company of the legal form of a private limited liability company (Société à responsabilité limitée) with the name Baseline Marketing S.à r.l. and acceptance of Luxembourg nationality arising from the transfer of the registered office, principal establishment and central administration of the Company to Luxembourg;*
- 4. Approval of the Balance Sheet in the British Virgin Islands as per 30 November 2016, acceptance of it as being the opening balance sheet in*

*Luxembourg and confirmation of the description and consistency of all true assets and liabilities of the Company and of the paid-up issued share capital of the Company;*

*5. Acknowledgment and, to the extent applicable, approval of the Valuation Certificate;*

*6. Suppression of the nominal value of the shares issued by the Company.*

*7. Conversion of the share capital of the Company from USD dollar (USD) into Euro (EUR) the exchange rate, as it was fixed by the European Central Bank on 13 December 2016, at USD 1.- = EUR 0.9425;*

*8. Increase of the share capital of the Company by an amount of amount of two thousand five hundred and seventy five euros (EUR 2,575.-) from its current amount of nine thousand four hundred and twenty-five euros (EUR 9,425.-) up to twelve thousand euros (EUR 12,000.-) by increasing the par value of the shares so that the share capital now amounts to twelve thousand euros (EUR 12,000.-) represented by ten thousand (10,000) shares without nominal value by incorporation of results brought forward;*

*9. Conversion of the existing (10,000) shares without nominal value into twelve thousand (12,000) shares without nominal value;*

*10. To reintroduce a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share;*

*11. Adaptation of the Articles of Association of the Company to Luxembourg Law.*

*12. Appointment of KUMAR HOLDINGS LIMITED, as Sole Manager of the Company and determination of the duration of its mandate.*

*13. Establishment of the registered office of the Company at 24, rue Astrid, L-1143 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.*

After the foregoing was approved, the sole shareholder decides what follows:

#### **FIRST RESOLUTION**

The sole shareholder, ratifies by the resolutions taken by the meeting of the Board of Managers on 29 December 2016.

The sole shareholder, resolved, among others,

- that the registered office of the company be transferred from the British Virgin Islands to Luxembourg

- that the Manager(s) of **Baseline Marketing Ltd**, be appointed as the persons responsible to enact all administrations matters pertaining to the change of registered office of the Company from the British Virgin Islands to Luxembourg.

A copy of the minutes of said meeting of the managers of the Company, stating the resolution to transfer the registered office to Luxembourg, after having been signed

*ne varietur* by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed and shall be filed at the same time with the registration authorities.

#### **SECOND RESOLUTION**

The sole shareholder, decides to transfer the registered office, principal establishment and central administration of the Company from the British Virgin Islands to Luxembourg with immediate effect, without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate and legal continuance. The meeting further declares that all formalities required under the laws of the British Virgin Islands to give effect to such transfer have been duly performed.

#### **THIRD RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves that the Company adopts the form of a private limited liability company (*Société à responsabilité limitée*) with the name **Baseline Marketing S.à r.l.**, accepts Luxembourg nationality and shall, as from the date of the present deed, be subject to the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

#### **FOURTH RESOLUTION**

The sole shareholder resolves to approve the Company's Balance Sheet drawn up in the British Virgin Islands and to accept it as the opening balance sheet in the Grand Duchy of Luxembourg as at 30 November 2016, a copy of which shall remain attached to the present deed and shall be filed with such deed with the registration authorities (the Balance Sheet).

The sole shareholder records that the description and consistency of all the assets and liabilities of the Company and of the paid-up issued share capital of the Company results from the aforementioned balance sheet.

The sole shareholder states that all the assets and liabilities of the Company, without limitation, remain in their entirety in the ownership of the Company, which shall continue to own all its assets and continues to be obliged by all its liabilities and commitments.

#### **FIFTH RESOLUTION**

The sole shareholder acknowledges having issued a confirmation issued on 29 December 2016, evidences the net assets of the Company as of that date, and confirms that they were at least equal to the amount of the sole shareholder's equity evidenced on the closing balance sheet.

#### **SIXTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to suppress the nominal value of the shares issued by the Company.

#### **SEVENTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to convert the share capital of the Company corporate capital and bookkeeping currency from US Dollars (USD) into Euro (EUR) at the exchange rate, as it was fixed by the European Central Bank on 13 December 2016, at USD 1.- = EUR 0.9425 (the **Conversion of Currency**).

The share capital now amounts to nine thousand four hundred and twenty-five euros. (EUR 9,425.-) divided into ten thousand (10,000) shares without nominal value.

#### **EIGHTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of two thousand five hundred and seventy five euros (EUR 2,575.-) from its current amount of nine thousand four hundred and twenty-five euros. (EUR 9,425.-) up to twelve thousand euros (EUR 12,000.-) by increasing the par value of the shares so that the share capital now amounts to twelve thousand euros (EUR 12,000.-) represented by ten thousand (10,000) shares without nominal value by incorporation of result brought forward.

#### **NINTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to convert the existing (10,000) shares without nominal value into twelve thousand (12,000) shares without nominal value.

#### **TENTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to reintroduce a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share.

The share capital amounts to set at twelve thousand euros (EUR 12,000.-) represented by twelve thousand (12,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, held by **KUMAR HOLDINGS LIMITED**, prenamed.

#### **ELEVENTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to amend the Articles of Association, which after total update to conform them to the Luxembourg law, will have henceforth the following wording:

“ **ARTICLE 1.** There is hereby established a private limited company ("société à responsabilité limitée"), which will be governed by the laws in force, namely the Companies' Act of August 10, 1915 and by the present articles of association.

**ARTICLE 2.** The company's name is **Baseline Marketing S.à r.l.**

**ARTICLE 3.** The purpose of the company is the acquisition, the management, the enhancement and the disposal of participations in whichever form in domestic and foreign companies. The company may also contract loans and grant all kinds of support, loans, advances and guarantees to companies, in which it has a direct or indirect participation or which are members of the same group.

It may open branches in Luxembourg and abroad.

Furthermore, the company may acquire and dispose of all other securities by way of subscription, purchase, exchange, sale or otherwise.

It may also acquire, enhance and dispose of patents and licenses, as well as rights deriving therefrom or supplementing them.

In addition, the company may acquire, manage, enhance and dispose of real estate located in Luxembourg or abroad.

In general, the company may carry out all commercial, industrial and financial operations, whether in the area of securities or of real estate, likely to enhance or to supplement the above-mentioned purposes.

**ARTICLE 4.** The registered office of the company is established in the city of Luxembourg.

The address of the registered office may be transferred to any place in the Grand Duchy of Luxembourg by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers duly authorised to amend the present Articles of Association.

The registered office may also be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of shareholders deliberating in the manner provided for the amendments of the articles of association.

If extraordinary events of a political or economic nature which might jeopardize the normal activity at the registered office or the easy communication of this registered office with foreign countries occur or are imminent, the registered office may be transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such decision will have no effect on the company's nationality. The declaration of the transfer of the registered office will be made and brought to the attention of third parties by the organ of the company which is best situated for this purpose under the given circumstances.

**ARTICLE 5.** The company is established for an unlimited duration.

**ARTICLE 6.** The corporate capital is set at twelve thousand euros (EUR 12,000.-) represented by twelve thousand (12,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each.

When and as long as all the shares are held by one person, the articles 200-1 and 200-2 among others of the amended law concerning trade companies are applicable, i.e. any decision of the single shareholder as well as any contract between the latter and the company must be recorded in writing and the provisions regarding the general shareholders' meeting are not applicable.

The company may acquire its own shares provided that they be cancelled and the

capital reduced proportionally.

**ARTICLE 7.** The shares are indivisible with respect to the company, which recognizes only one owner per share. If a share is owned by several persons, the company is entitled to suspend the related rights until one person has been designated as being with respect to the company the owner of the share. The same applies in case of a conflict between the usufructuary and the bare owner or a debtor whose debt is encumbered by a pledge and his creditor. Nevertheless, the voting rights attached to the shares encumbered by usufruct are exercised by the usufructuary only.

**ARTICLE 8.** The transfer of shares *inter vivos* to other shareholders is free and the transfer of shares *inter vivos* to third parties is conditional upon the approval of the general shareholders' meeting representing at least three quarter of the corporate capital.

The transfer of shares *mortis causa* to other shareholders or to third parties is conditional upon the approval of the general shareholders' meeting representing at least three quarter of the corporate capital belonging to the survivors.

This approval is not required when the shares are transferred to heirs entitled to a compulsory portion or to the surviving spouse.

If the transfer is not approved in either case, the remaining shareholders have a pre-emption right proportional to their participation in the remaining corporate capital.

Each unexercised pre-emption right inures proportionally to the benefit of the other shareholders for a duration of three months after the refusal of approval. If the pre-emption right is not exercised, the initial transfer offer is automatically approved.

**ARTICLE 9.** Apart from its capital contribution, each shareholder may with the previous approval of the other shareholders make cash advances to the company through the current account. The advances will be recorded on a specific current account between the shareholder who has made the cash advance and the company. They will bear interest at a rate fixed by the general shareholders' meeting with a two third majority. These interests are recorded as general expenses.

The cash advances granted by a shareholder in the form determined by this article shall not be considered as an additional contribution and the shareholder will be recognized as a creditor of the company with respect to the advance and interests accrued thereon.

**ARTICLE 10.** The death, the declaration of minority, the bankruptcy or the insolvency of a shareholder will not put an end to the company. In case of the death of a shareholder, the company will survive between his legal heirs and the remaining shareholders.

**ARTICLE 11.** The creditors, assigns and heirs of the shareholders may neither, for whatever reason, affix seals on the assets and the documents of the company nor interfere in any manner in the management of the company. They have to refer to the company's inventories.

**ARTICLE 12.** The company is managed and administered by one or more managers, whether shareholders or third parties. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers, composed of manager(s) of the category A and manager(s) of the category B.

The mandate of manager is entrusted to him/them until his dismissal *ad nutum* by the general shareholders' meeting deliberating with a majority of votes.

In case of a single manager, the single manager exercises the powers devolving on the board of managers, and the company shall be validly bound towards third parties in all matters by the sole signature of the manager.

In case of plurality of managers, the company shall be validly bound towards third parties in all matters by the joint signatures of a manager of the category A together with a manager of the category B.

The board of managers can deliberate or act validly only if a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority vote of the managers present or represented at such meeting. Meetings of the board of managers may also be held by phone conference or video conference or by any other telecommunication means, allowing all persons participating at such meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the passing of the resolution.

The manager(s) has (have) the broadest power to deal with the company's transactions and to represent the company in and out of court.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers, may appoint attorneys of the company, who are entitled to bind the company by their sole or joint signatures, but only within the limits to be determined by the power of attorney.

**ARTICLE 13.** No manager enters into a personal obligation because of his function and with respect to commitments regularly contracted in the name of the company; as an agent, he is liable only for the performance of his mandate.

**ARTICLE 14.** The collective resolutions are validly taken only if they are

adopted by shareholders representing more than half of the corporate capital. Nevertheless, decisions amending the articles of association can be taken only by the majority of the shareholders representing three quarter of the corporate capital.

Interim dividends may be distributed under the following conditions:

- interim accounts are drafted on a quarterly or semi-annual basis,
- these accounts must show a sufficient profit including profits carried forward,
- the decision to pay interim dividends is taken by an extraordinary general meeting of the shareholders.

**ARTICLE 15.** The company's financial year runs from the first of January to the thirty first of December of each year.

**ARTICLE 16.** Each year, as of the thirty first day of December, the management will draw up the annual accounts and will submit them to the shareholders.

**ARTICLE 17.** Each shareholder may inspect the annual accounts at the registered office of the company during the fifteen days preceding their approval.

**ARTICLE 18.** The company may be supervised by one or several supervisory auditors, who need not be shareholders of the company. They will be appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

In case the number of shareholders exceeds sixty (60), the supervision of the company must be entrusted to one or more supervisory auditor(s).

Whenever required by law or if the general meeting of shareholders so decides, the company is supervised by one or several approved statutory auditors in lieu of the supervisory auditor(s).

The approved statutory auditors are appointed, pursuant to the related legal provisions, either by the general meeting of shareholders or by the board of managers.

The approved statutory auditors shall fulfil all the duties set forth by the related law.

The supervisory auditors and the approved statutory auditors may be re-appointed.

**ARTICLE 19.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the general expenses, the social charges, the amortizations and the provisions represents the net profit of the company.

Each year five percent (5 %) of the net profit will be deducted and appropriated to the legal reserve. These deductions and appropriations will cease to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10 %) of the corporate capital, but they will be resumed until the complete reconstitution of the reserve, if at a given moment and



for whatever reasons the latter has been touched. The balance is at the shareholders' free disposal.

**ARTICLE 20.** In the event of the dissolution of the company for whatever reason, the liquidation will be carried out by the management or any other person appointed by the shareholders.

When the company's liquidation is closed, the company's assets will be distributed to the shareholders proportionally to the shares they are holding.

Losses, if any, are apportioned similarly, provided nevertheless that no shareholder shall be forced to make payments exceeding his contribution.

**ARTICLE 21.** With respect to all matters not provided for by these articles of association, the shareholders refer to the legal provisions in force.

**ARTICLE 22.** Any litigation, which will occur during the liquidation of the company, either between the shareholders themselves or between the manager(s) and the company, will be settled, insofar as the company's business is concerned, by arbitration in compliance with the civil procedure. ”

#### **TRANSITORY PROVISION**

The first accounting year in Luxembourg shall begin on the date of this deed and shall end on 31<sup>st</sup> December 2017.

#### **TWELFH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves appoints as Sole Manager of the Company for an undetermined period of time:

**KUMAR HOLDINGS LIMITED**, prenamed.

#### **THIRTEENTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder confirms the establishment of the registered office at 24, rue Astrid, L-1143 Luxembourg.

#### **EXPENSES**

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed, are estimated at three thousand two hundred euros (EUR 3,200.-).

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version; on request of the same appearing parties and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be binding.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Redange-sur-Attert, on the day indicated at the beginning of this deed.

The document having been read to the representative of the Appearing Party who signed together with the notary the present original deed.

**SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE**

L'an deux mille seize, le trentième jour de décembre,

Par devant, Maître **Danielle KOLBACH**, notaire de résidence à Redange-sur-Attert, Grand-duché de Luxembourg,

**A COMPARU**

**KUMAR HOLDINGS LIMITED**, ayant son siège social à Level 5, Development Bank of Samoa Building, Beach Road, Samoa, immatriculée au *Registrar of international and foreign companies* sous le numéro 62456 (**l'Associé Unique** ou la **Partie Comparante**),

représentée par Sara Lecomte, employée, demeurant professionnellement à Redange-sur-Attert, en vertu d'une procuration sous seing privé lui-délivrée.

Laquelle procuration demeurera annexée au present acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante est l'Associé Unique de la société **Baseline Marketing Ltd**, une *limited company* ayant son siège social à Trident Trust Company (BVI Limited), Trident Chambers P.O. Box 146, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques, ci-après dénommée "La société", constituée sous le droit des Iles Vierges Britanniques, en date du 6 juin 2012.

***1. Ratification des résolutions prises par la réunion des gérants de la société à la date du 29 décembre 2016.***

***2. Transfert du siège social de Trident Trust Company (BVI Limited), Trident Chambers P.O. Box 146, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques, (Iles Vierges Britanniques) à Luxembourg, sans dissolution préalable.***

***3. Adoption par la Société de la forme juridique d'une société à responsabilité limitée sous la dénomination Baseline Marketing S.à r.l. et acceptation de la nationalité luxembourgeoise découlant du transfert du siège social, du principal établissement et de l'administration centrale de la Société à Luxembourg;***

***4. Approbation du Bilan des Iles Vierges Britanniques au 30 novembre 2016 comme étant le bilan d'ouverture au Luxembourg et confirmation de la description et de la cohérence de tous les actifs et passifs de la Société et du capital social émis et libéré de la Société ;***

***5. Prise de connaissance et, dans la mesure nécessaire, approbation du Certificat;***

- 6. Suppression de la valeur nominale des parts sociales émises par la Société;*
- 7. Conversion du capital social de la Société de Dollars US (USD) en euros (EUR) au taux de change fixé par la Banque Centrale Européenne le 13 décembre 2016, de USD 1,- = EUR 0,9425;*
- 8. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de deux mille cinq cent soixante-quinze euros (EUR 2.575,-) pour le porter de son montant actuel de neuf mille quatre cent vingt-cinq euros (EUR 9.425,-) à douze mille euros (EUR 12.000,-) par augmentation du pair comptable des parts sociales de sorte que le capital s'élève désormais à douze mille euros (EUR 12,000.-) représenté par dix mille (10.000) parts sociales sans designation de valeur nominale par incorporation de réserves;*
- 9. Conversion des dix mille (10.000) parts sociales existantes sans valeur nominale en douze mille (12.000) parts sociales sans valeur nominale;*
- 10. Réintroduction d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) par part sociale;*
- 11. Adaptation des statuts de Baseline Marketing S.à r.l. au droit luxembourgeois.*
- 12. Nomination, en tant que gérants de KUMAR HOLDINGS LIMITED.*
- 13. Etablissement du siège social au 24, rue d'Astrid, L-1143 Luxembourg.*

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les actionnaires décident ce qui suit à l'unanimité:

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'associé unique ratifie par un vote unanime les résolutions prises par une réunion des gérants de la société en date du 29 décembre 2016 ; réunion des gérants qui a décidé entre autres:

- que le siège de la société est transféré des Iles Vierges Britanniques à Luxembourg ;
- que les gérants de **Baseline Marketing Ltd** sont désignés en tant que personnes responsables de la réalisation de toutes les formalités administratives relatives au changement de siège social de la société des Iles Vierges Britanniques à Luxembourg.

Une copie des procès-verbaux de ladite réunion des gérants de la société reprenant la décision de transférer le siège social à Luxembourg après avoir été signées *ne varietur* par le mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'associé unique ratifie de transférer le siège social, l'établissement principal et l'administration centrale de la Société des Iles Vierges Britanniques à Luxembourg avec effet immédiat, sans dissolution de la Société mais au contraire avec pleine continuation de sa personnalité morale et juridique. L'associé unique déclare par ailleurs que toutes les formalités requises selon les lois des Iles Vierges Britanniques en vue de faire entrer en vigueur ce transfert ont été dûment accomplies.

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'associé unique ratifie que la Société adopte la forme juridique d'une société à responsabilité limitée sous la dénomination **Baseline Marketing S.à r.l.**, accepte la nationalité luxembourgeoise et sera, à compter de la date du présent acte, soumise aux lois du Grand Duché de Luxembourg.

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'associé unique ratifie d'approuver le Bilan de la Société aux Iles Vierges Britanniques et de l'accepter comme étant le bilan d'ouverture au Grand Duché de Luxembourg à la date du 30 novembre 2016, une copie dudit Bilan restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

L'associé unique ratifie constate que la description et le contenu de tous les actifs et passifs de la Société et du capital social émis et libéré résultent du bilan susmentionné.

L'associé unique déclare que tous les actifs et passifs de la Société, sans limitation, restent la propriété intégrale de la Société, qui possède toujours tous ses actifs et qui est toujours tenue par toutes ses dettes et engagements.

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'associé unique reconnaît avoir émis une confirmation en date du 29 décembre 2016, qui atteste des actifs nets de la Société à cette date ; et confirme qu'ils étaient au moins équivalent au montant du capital de l'associé unique exposé sur le bilan.

#### **SIXIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique décide de supprimer la valeur nominale des parts sociales émises par la Société.

#### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique décide de convertir la devise d'expression du capital social souscrit et de la comptabilité de la Société de Dollar US (USD) en euros (EUR) de façon à ce que le capital social de dix mille dollars US (USD 10.000,-) soit converti, au taux de change fixé par la Banque Centrale Européenne le 13 décembre 2016, de USD 1,- = EUR 0,9425, en neuf mille quatre cent vingt-cinq euros (EUR 9.425,-) représenté par dix mille (10.000) parts sociales sans désignation de valeur nominale.

#### **HUITIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de deux mille cinq cent soixante-quinze euros (EUR 2.575,-) pour le porter de son montant actuel de neuf mille quatre cent vingt-cinq euros (EUR 9.425,-) à douze mille euros (EUR 12.000,-) par augmentation du pair comptable des parts sociales de sorte que le capital s'élève désormais à douze mille euros (EUR 12.000,-) représenté par dix mille (10.000) parts sociales sans désignation de valeur nominale par incorporation de réserve.

#### **NEUVIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique décide de convertir les dix mille (10.000) parts sociales sans désignation de valeur nominale existantes en douze mille (12.000) parts sociales sans désignation de valeur nominale.

#### **DIXIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique décide de réintroduire une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) par part sociale.

Le capital social est fixé à douze mille euros (EUR 12.000,-), représenté par douze mille (12.000) parts sociales d'une valeur nominal d'un euro (EUR 1,-) chacune toutes détenues par **KUMAR HOLDINGS LIMITED**, préqualifiée.

#### **ONZIEME RESOLUTION**

L'assemblée décide de modifier les statuts, qui, après refonte totale pour les mettre en conformité avec le droit luxembourgeois, auront désormais la teneur suivante:

« **ARTICLE 1er.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celle modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que par les présents statuts.

**ARTICLE 2.** La société prend la dénomination de **Baseline Marketing S.à r.l.**

**ARTICLE 3.** La société a pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur et l'aliénation de participations, de quelque manière que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises et étrangères. Elle peut aussi contracter des emprunts et accorder aux sociétés, dans lesquelles elle a une participation directe ou indirecte ou qui sont membres du même groupe, toutes sortes d'aides, de prêts, d'avances et de garanties.

Elle peut créer des succursales au Luxembourg et à l'étranger.

Par ailleurs, la société peut acquérir et aliéner toutes autres valeurs mobilières par souscription, achat, échange, vente ou autrement. Elle peut également acquérir, mettre en valeur et aliéner des brevets et licences, ainsi que des droits en dérivant ou les complétant.

De plus, la société a pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur et

l'aliénation d'immeubles situés tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

D'une façon générale, la société peut faire toutes opérations commerciales, industrielles et financières, de nature mobilière et immobilière, susceptibles de favoriser ou de compléter les objets ci-avant mentionnés.

**ARTICLE 4.** Le siège social est établi à Luxembourg-ville.

L'adresse du siège social peut être transférée à tout endroit au Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance dûment autorisé à modifier les présents Statuts.

Le siège social peut être également transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des statuts.

Dans le cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiraient ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète des circonstances anormales. Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert de siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

**ARTICLE 5.** La société est constituée pour une durée indéterminée.

**ARTICLE 6.** Le capital social est fixé à douze mille euros (EUR 12.000,-), représenté par douze mille (12.000) parts sociales d'une valeur nominal d'un euro (EUR 1,-) chacune.

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la loi modifiée sur les sociétés commerciales sont d'application, c'est-à-dire chaque décision de l'associé unique ainsi que chaque contrat entre celui-ci et la société doivent être établis par écrit et les clauses concernant les assemblées générales des associés ne sont pas applicables.

La société peut acquérir ses propres parts à condition qu'elles soient annulées et le capital réduit proportionnellement.

**ARTICLE 7.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. S'il y a plusieurs propriétaires d'une part sociale, la société a le droit de suspendre l'exercice des droits afférents, jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme étant à son égard, propriétaire de la part sociale. Il en sera de même en cas de conflit opposant l'usufruitier et le nu-propriétaire ou un débiteur et un créancier-gagiste.

Toutefois, les droits de vote attachés aux parts sociales grevées d'usufruit sont exercés par le seul usufruitier.

**ARTICLE 8.** Les cessions de parts entre vifs à des associés sont libres et les cessions de parts entre vifs à des non-associés sont subordonnées à l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant les trois quarts au moins du capital social.

Les cessions de parts à cause de mort à des associés et à des non-associés sont subordonnées à l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant les trois quarts au moins du capital social appartenant aux survivants.

Cet agrément n'est pas requis lorsque les parts sont transmises à des héritiers réservataires, soit au conjoint survivant.

En cas de refus d'agrément dans l'une ou l'autre des hypothèses, les associés restants possèdent un droit de préemption proportionnel à leur participation dans le capital social restant.

Le droit de préemption non exercé par un ou plusieurs associés échoit proportionnellement aux autres associés. Il doit être exercé dans un délai de trois mois après le refus d'agrément. Le non-exercice du droit de préemption entraîne de plein droit agrément de la proposition de cession initiale.

**ARTICLE 9.** A côté de son apport, chaque associé pourra, avec l'accord préalable des autres associés, faire des avances en compte-courant de la société. Ces avances seront comptabilisées sur un compte-courant spécial entre l'associé, qui a fait l'avance, et la société. Elles porteront intérêt à un taux fixé par l'assemblée générale des associés à une majorité des deux tiers. Ces intérêts seront comptabilisés comme frais généraux.

Les avances accordées par un associé dans la forme déterminée par cet article ne sont pas à considérer comme un apport supplémentaire et l'associé sera reconnu comme créancier de la société en ce qui concerne ce montant et les intérêts.

**ARTICLE 10.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la société. En cas de décès d'un associé, la société sera continuée entre les associés survivants et les héritiers légaux.

**ARTICLE 11.** Les créanciers, ayants droit ou héritiers des associés ne pourront pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux.

**ARTICLE 12.** La société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance, composés de gérant(s) de catégorie A et de gérant(s) de catégorie B.

Le mandat de gérant lui/leur est confié jusqu'à révocation ad nutum par l'assemblée des associés délibérant à la majorité des voix.

En cas de gérant unique, le gérant unique exercera les pouvoirs dévolus au conseil de gérance, et la société sera valablement engagée envers les tiers en toutes circonstances par la seule signature du gérant.

En cas de pluralité de gérants, la société sera valablement engagée envers les tiers en toutes circonstances par la signature conjointe d'un gérant de catégorie A ensemble avec un gérant de catégorie B.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer et/ou agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à une réunion du conseil de gérance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés. Le conseil de gérance peut également être réuni par conférence téléphonique, par vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication, permettant à tous les participants de s'entendre mutuellement. La participation à une réunion tenue dans ces conditions est équivalente à la présence physique à cette réunion.

Le conseil de gérance peut, à l'unanimité, adopter des résolutions par voie circulaire en donnant son accord par écrit, par câble, télégramme, télex, télécopie ou par tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit. L'ensemble de ces documents constituera le procès-verbal justifiant de l'adoption de la résolution.

Le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour accomplir les affaires de la société et pour représenter la société judiciairement et extrajudiciairement.

Le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut nommer des fondés de pouvoir de la société, qui peuvent engager la société par leurs signatures individuelles ou conjointes, mais seulement dans les limites à déterminer dans la procuration.

**ARTICLE 13.** Tout gérant ne contracte, à raison de sa fonction aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

**ARTICLE 14.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

Des dividendes intérimaires peuvent être distribués dans les conditions suivantes:

- des comptes intérimaires sont établis sur une base trimestrielle ou semestrielle,



- ces comptes doivent montrer un profit suffisant, bénéfices reportés inclus,
- la décision de payer des dividendes intérimaires est prise par une assemblée générale extraordinaire des associés.

**ARTICLE 15.** L'exercice social court du premier janvier au trente et un décembre de chaque année.

**ARTICLE 16.** Chaque année, au trente et un décembre, la gérance établira les comptes annuels et les soumettra aux associés.

**ARTICLE 17.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication des comptes annuels pendant les quinze jours qui précéderont son approbation.

**ARTICLE 18.** La société peut être surveillée par un ou plusieurs commissaires, lesquels ne seront pas nécessairement associés de la société. Ils seront nommés par l'assemblée générale, qui fixera leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six ans.

Si le nombre des associés dépasse soixante (60), la surveillance de la société doit être confiée à un ou plusieurs commissaire(s).

Chaque fois que la loi le requiert ou si l'assemblée générale le souhaite, la société est contrôlée par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés à la place du (des) commissaire(s).

Les réviseurs d'entreprises agréés sont nommés, selon les stipulations légales afférentes, soit par l'assemblée générale, soit par le conseil de gérance.

Les réviseurs d'entreprises agréés remplissent toutes les tâches prévues par la loi afférente.

Les commissaires et les réviseurs d'entreprises agréés peuvent être réélus.

**ARTICLE 19.** L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais généraux, charges sociales, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la société.

Chaque année, cinq pour cent (5 %) du bénéfice net seront prélevés et affectés à la réserve légale. Ces prélèvements et affectations cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé. Le solde est à la libre disposition des associés.

**ARTICLE 20.** En cas de dissolution de la société pour quelque raison que ce soit, la liquidation sera faite par la gérance ou par toute personne désignée par les associés.

La liquidation de la société terminée, les avoirs de la société seront attribués aux

associés en proportion des parts sociales qu'ils détiennent.

Des pertes éventuelles sont réparties de la même façon, sans qu'un associé puisse cependant être obligé de faire des paiements dépassant ses apports.

**ARTICLE 21.** Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

**ARTICLE 22.** Tous les litiges, qui naîtront pendant la liquidation de la société, soit entre les associés eux-mêmes, soit entre le ou les gérants et la société, seront réglés, dans la mesure où il s'agit d'affaires de la société, par arbitrage conformément à la procédure civile. »

#### **DISPOSITION TRANSITOIRE**

Le premier exercice social à Luxembourg commencera à la date de cet acte et se terminera le 31 décembre 2017.

#### **DOUZIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique nomme en tant que gérant unique de la société pour une durée indéterminée :

**KUMAR HOLDINGS LIMITED**, préqualifiée.

#### **TREIZIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique confirme l'établissement du siège social au 24, rue Astrid, L-1143 Luxembourg.

#### **EVALUATION DES FRAIS**

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes à trois mille deux cents euros (EUR 3.200,-).

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparants l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

DONT ACTE,

Fait et passé à Redange-sur-Attert, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

**(Signé): S. LECOMTE, D. KOLBACH**

Enregistré à Diekirch Actes Civils, le 02 janvier 2017

Relation : DAC/2017/68

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur (signé) Carlo RODENBOUR

-----  
**POUR EXPEDITION CONFORME**

Délivrée à la Société sur sa demande  
Redange-sur-Attert, le 11 janvier 2017